APRIL/MAY 2021

BFA63/UCM63/UFA63/UECP63A— INCOME TAX LAW AND PRACTICE – II

Time : Three hours   Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What do you mean by indexed cost?

   குறியிடப்பட்ட அடக்கம் என்பது பற்றி எழுதுக.

2. What do you mean by cost of improvement?

   அடக்க மேம்பாடு என்பதன் உனது கருத்து யாது?

3. Mention stake money.

   பந்தயத்தொகை என்றால் என்ன?

4. List any two example is casual income.

   தற்செயல் வருமானம் இரு எடுத்துக்காட்டுகள் தருக.

5. Examine of any two set off losses.

   நட்டங்களை சரிசெய்தல் ஏதேனும் இரண்டை தேர்வு செய்க.

6. Give any two donations without limit u/s 80G.

U/S 80 G யின் கீழ் வரையறுக்கப்பட நன்கொடை ஏதேனும் இரண்டு தருக.

7. State the book profit.

ஏட்டு இலாபம் என்றால் என்ன?

8. Who is an ordinary individual?

ஓர் சாதாரண தனியாள் என்போர் யார்?

9. Write a short notes on Best Judgment Assessment.

உயர் தீர்ப்பு மதிப்பிடல் சிறு குறிப்பு வரைக.

10. Bring out refund of excess tax.

மிகை வரி திருப்புமிதல் என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Mr. Ramki purchased an asset during 2016-17 for Rs. 1,50,000. The assets was sold for Rs. 3,75,000 in the previous year 2019-20. calculate capital gain for the previous year 2019-20.

திரு. ராம்கி நடப்பு 2016–17 ம் ஆண்டில் 1,50,000 சொத்து ஒன்றை வாங்கினார். அக்குறிப்பிட்ட சொத்து நடப்பு முந்தைய ஆண்டு 2019–20 ல் ரூ.3,75,000 க்கு விற்க்கப்பட்டது எனில் நடப்பு முந்தைய ஆண்டு 2019–20 க்கான முதலின ஆதாயத்தை கணக்கிடுக.

Or

(b) Compute the taxable capital gain from the particulars given below:

(i) Net consideration of a residential house Rs. 500,000 (2.6.2019) [C.I.I 289)

(ii) Cost of acquisition of this house Rs.1,05,000 (1.5.2017) [C.I.I 264]

(iii) New house acquired on 1.9.2019 for Rs.100,000.

கீழ்கொண்ட பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு வரி விதிப்புக்கு உட்பட்ட முதலின ஆதாயத்தை கணக்கிடுக.

(i) குடியிருப்பு வீட்டின் நிகர மறுபயன் மதிப்பு (2.6.2019) ரூ.5,00,000[C.I.I 289)

(ii) வீட்டின் அடக்க விற்பனை இலாபம் 1.5.2017 ரூ. 1,05,000 [C.I.I 264]

(iii) 1.9.2019 ல் வீட்டின் புதிய விற்பனை வருவாய் ரூ.1,00,000 ஆகும்.

12. (a) Calculate income from other sources from the following assuming all commercial securities are listed securities.

(i) Rs. 3,50,000 invested in 10% less-tax Government securities.

(ii) Rs. 3,00,000 invested in 8% tax-free commercial securities.

(iii) Rs. 50,000 invested in 10% less-tax commercial securities.

(iv) Rs. 12,000 received as interest from less-tax commercial securities.

பின்வரும் தகவல்களைக் கொண்டு பிற வழி வகை வருவாயை கணக்கிடுக. அனைத்து வணிக பிணையங்களும் பட்டியலிடப்பட்ட பிணையங்கள் என யூகித்துக் கொள்க.

(i) 10% குறைவரி அரசுப் பிணையங்கள் மீது செய்யப்பட்ட முதலீடு ரூ.3,50,000 ஆகும்

(ii) 8% வரியற்ற வணிகப் பிணையங்கள் மீது செய்யப்பட்ட முதலீடுகள் ரூ.3,00,000 ஆகும்

(iii) 10% குறைவரி வணிகப் பிணையங்கள் மீது செய்யப்பட்ட முதலீடுகள் ரூ.50,000

(iv) குறைவரி வணிகப் பிணையங்கள் மீது பெறப்பட்ட வட்டி ரூ.12,000.

Or

(b) Mr. C.K Perumal has furnished following particulars of his income for the previous year. Calculate income from other sources.

		Rs.
(i)	Dividend from a foreign company	22,000
(ii)	Dividend from Domestic company	12,000
(iii)	Dividend from Co operative society	10,000
(iv)	Dividend from Wheels India Ltd., at Chennai	5,000

திரு. C.K. பெருமாள் நடப்பு முந்தைய ஆண்டுக்கான அவரது வருமான விபரங்களை பின்வருமாறு அளிக்கிறார். பிறவழி வகை மூலமான வருவாயை கணக்கிடுக.

		ரூ.
(i)	அயல்நாட்டு நிறுவனம் மூலமான பங்காதாயம்	22,000
(ii)	உள்நாட்டு நிறுவனம் மூலமான பங்காதாயம்	12,000
(iii)	கூட்டுறவு அங்காடி மூலமான பங்காதாயம்	10,000
(iv)	சென்னை லீல்ஸ் இந்திய கிமிடெடின் மூலமான பங்காதாயம்	5,000

13. (a) Mr. Ravi submits the following information for the previous year. How will you adjust the losses shown by him?

	Rs.
Income from salary (+)	50,000
Income from house property (–)	7,500
Business loss (–)	15,000
Bank interest (+)	30,000

திரு. ரவியின் முந்தைய ஆண்டுக்கான விபரங்களை பின்வருமாறு சமர்ப்பிக்கிறார். அவரால் காட்டப்பட்ட நட்டத்தை நீ எவ்வாறு சரி செய்வாய்?

	ரூ.
சம்பளம் மூலமான வருமானம் (+)	50,000
வீட்டு சொத்து மூலமான வருமானம் (-)	7,500
வணிக நட்டம் (–)	15,000
வங்கி வட்டி (+)	30,000

Or

(b) Calculate the taxable income of Mr. Ramprakash from the following if the Gross Total

Income is Rs. 2,50,000.

Life Insurance premium of Mrs. Ramprakash paid Rs. 900

Contribution towards LIC Pension Fund Rs.1,000

Mediclaim Insurance Rs.10,000

Expenditure on medical treatment for disabled relative Rs. 14,500

Donation to Indian Army Rs 5,000

Donation to Government of India for Family Planning Rs.25,000.

திரு. ராம்பிரகாஷ் அவர்களின் பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு வரிக்குட்பட்ட வருமானத்தை அதன் மொத்த கூடுதல் வருமானம் ரூ.2,50,000 என்ற நிலையில் காண்க.

திரு. ராம்பிரகாஷ் செலுத்திய ஆயுள் காப்பீட்டு முனைமம் ரூ.900 LIC ஓய்வூதிய நிதி தொடர்புடைய பங்களிப்பு ரூ.1000. மருத்துவ காப்பீடு ரூ. 10,000. மாற்றுத் திறனாளி உறவினருக்கான மருத்துவ சிகிச்சை செலவு ரூ. 14,000 இந்திய ராணுவத்திற்கான நன்கொடை ரூ.5,000 இந்திய அரசாங்கத்தின் குடும்ப கட்டுப்பாடு திட்டத்திற்கான நன்கொடை ரூ.25,000.

14. (a) How to calculate tax liability of an individual?

ஓர் தனியாள் வரி பொறுப்பை எவ்வாறு கணக்கிடுவாய்.

Or

(b) From the particulars given below calculate tax liability of Mr. A. K for the current assessment year.

Income from salary Rs.3,00 000 (Computed)

Income from house property Rs.74,000

Income from other sources Rs.1,50,000

Donation to NDF Rs.8,000.

கீழ்கொண்ட பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு திரு. A.K. அவர்களின் நடப்பு மதிப்பிடு ஆண்டுக்கான வரி பொறுப்பை கணக்கிடுக.

சம்பளம் மூலமான வருமானம் ரூ.3,00,000 கணக்கிடப்பட்டது

வீட்டு சொத்து மூலமான வருமானம் ரூ.74,000

பிற வழி மூலமான வருமானம் ரூ.1,50,000

NDF-க்கான நன்கொடை ரூ.8,000.

15. (a) Explain various types of assessments.

மதிப்பிடலின் பல்வேறு வகைகளை விவரி.

Or

(b) State the features of PAN.

PAN-ன் இயல்புகளைத் தருக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. From the following particulars compute the taxable capital gain of Mr. Sakthi for the P/Y 2019-20.

Particulars	Land	Debentures
Year of purchase	2011-12	2016-17
Year of sale	2019-20	2019-20
	Rs.	Rs.
Cost of acquisition	1,00,000	1,50,000
Cost of improvement in 2015-16	20,000	–
Selling expenses	–	4,500
Sale consideration	4,20,000	2,25,000

[CI.I for 2011-12:184, 2015-16:254, 2016-17: 264 and 2019-20:289].

பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு திரு. சக்தி என்பவரின் நடப்பு முந்தைய ஆண்டு 2019–20 க்கான வரிக்குட்பட்ட முதலின ஆதாயத்தை காண்க.

விபரம்	நிலம்	கடனீட்டுப்பத்திரம்
கொள்முதல் ஆண்டு	2011-12	2016-17
விற்பனை ஆண்டு	2019-20	2019-20
	Rs.	Rs.
ஈட்டல் அடக்கம்	1,00,000	1,50,000
2015–16 ல் அடக்கம் மேம்பாடு	20,000	–
விற்பனை செலவுகள்	–	4,500
விற்பனை மறுபயன்	4,20,000	2,25,000

[CI.I for 2011-12:184, 2015-16:254, 2016-17: 264 and 2019-20:289].

17. Calculate income form other sources from the following information furnished by Mr. Karan for the current assessment year.

(a) Agricultural income from land situated in India Rs.15,000

(b) Agricultural income from land situated in Sri Lanka Rs.20,000

(c) Interest on Post Office savings account Rs.6,000

(d) Interest on Government Securities Rs.6,000

(e) Interest on Public Provident Fund Rs.8, 500

(f) Dividend from HS Ltd [an Indian company] Rs. 25,000

(g) Dividend from Swiss Ltd [a Foreign company] Rs. 18,000

(h) Winning from Lottery Rs.35,000 [Net amount received]

(i) Rent from sub-letting of a flat Rs.12,000.

Mr. Karan has spent Rs. 3,500 for realizing rent and pays a rent of Rs.5,000.

பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு திரு. கரன் அவர்களின் நடப்பு மதிப்பிடு ஆண்டுக்கான பிறவழி வகை வருமானத்தை கணக்கிடுக.

(அ) இந்தியாவில் அமைந்துள்ள நிலத்தின் மூலமான விவசாய வருமானம் ரூ.15,000 ஆகும்

(ஆ) ஸ்ரீலங்களில் அமைந்துள்ள நிலத்தின் மூலமான விவசாய வருமானம் ரூ.20,000 ஆகும்

(இ) அஞ்சல் அலுவலக சேமிப்பு கணக்கின் மீதான வட்டி ரூ.6,000

(ஈ) அரசு பிணையம் மீதான வட்டி ரூ.8,000

(உ) பொது சேம நல நிதி மீதான வட்டி ரூ.8,500

(ஊ) HS லிமிடெட் மூலமான பங்காதாயம் (ஓர் இந்திய நிறுவனம்) ரூ.25,000

(எ) சுவிஸ் லிமிடெட் மூலமான பங்காதாயம் (ஓர் வெளிநாட்டு நிறுவனம்) ரூ. 18,000

(ஏ) பரிசு சீட்டு மூலமான வெற்றி ரூ.35,000 (நிகர தொகை பெறப்பட்டது)

(ஐ) அடுக்குமாடி குடியிருப்பின் உள் வாடகை மூலமாக பெறப்பட்ட தொகை ரூ.12,000

திரு. கரன் வாடகை பெறுவதற்காக செய்த செலவு ரூ.3,500 மற்றும் அளித்த வாடகை ரூ.5,000 ஆகும்.

18. From the following particulars of Mr. Kamalesh, compute his total income for the previous year.

(a)	Income from salary		58,000
(b)	Income from house property		12,000
(c)	Long from business		80,000
(d)	Income from speculative business		25,000
(e)	Long term capital gain		17,500
	Loss brought forward.		
	(i)	Loss from business	22,000
	(ii)	Loss from speculative business (discontinued)	4,000
	(iii)	Loss from house property	7,500
	(iv)	Short term capital loss	11,000

திரு. கமலேஷ் அவர்களின் பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு நடப்பு முந்தைய ஆண்டுக்கான அவரது கூடுதல் வருமானத்தை கணக்கிடுக.

(அ)	சம்பளம் மூலமான வருமானம்	58,000
(ஆ)	வீட்டு சொத்து மூலமான வருமானம்	12,000

(இ)	வணிகம் மூலமான நட்டம்	80,000
(ஈ)	ஊக வணிகம் மூலமான வருமானம்	25,000
(உ)	நீண்ட கால முதலின ஆதாயம்	17,500

மேற்கொணரப்பட்ட நட்டம்:

(i)	வணிக மூலமான நட்டம்	22,000
(ii)	ஊக வணிகம் மூலமான நட்டம் (நிறுத்தப்பட்டது)	4,000
(iii)	வீட்டு சொத்து மூலமான நட்டம்	7,500
(iv)	குறுகிய கால முதலின நட்டம்	11,000

19. Mr. Mahith (42 years) has submitted the following information of his income for the A/Y 2020-21.

Particulars	Rs.
Income from salary	7,20,000
Interest on Govt. security	20,000
Winning from lottery (Gross)	30,000
Dividend	40,000
Rent from house property —	
Rs.60,000 p.a Municipal taxes paid	10,000
Contribution to RPF	30,000
Payment of life insurance	
premium of Mr. Mahith	20,000

You are to compute the tax liability of Mr. Mahith for the A/Y 2020-21.

திரு. மகித் (42 வயது) நடப்பு மதிப்பிடு ஆண்டு 2020–21 க்கான அவரது வருமானம் அடங்கிய பின்வரும் விபரங்களை சமர்ப்பிக்கிறார்.

விபரங்கள்	ரூ.
சம்பளம் மூலமான வருமானம்	720,000
அரசு பிணையம் மீதான வட்டி	20,000
பரிசு சீட்டு மூலமான வெற்றி (மொத்தம்)	30,000
பங்காதாயம்	40,000
வீட்டு சொத்து மூலமான வாடகை	
ரூ. 60,000 செலுத்திய நகராட்சி வரிகள்	10,000
RPF க்கான பங்களிப்பு	30,000
திரு. மகித்க்கான ஆயுள் காப்பீடு முனமை	
செலுத்துகை	20,000

திரு. மகித் அவர்களின் நடப்பு மதிப்பீடு ஆண்டு 2020–21 க்கான வரி பொறுப்பை கணக்கிட உள்ளிடம் கோரப்படுகிறது.

20. Explain in detail the advance tax and tax deducted at sources.

முன்கூட்டிய வரி மற்றும் கழிக்கப்படக்கூடிய வரி வகை ஆகியவற்றை விவரிக்க.

———————